

LOGO

2024 1. çeyrek sonuçları

28 Mayıs 2024

Yasal uyarı

28.12.2023 tarihli ve 2023/81 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ve sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verildiği kamuya duyurulmuştur. 2024 1. Çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin olarak hazırlanan bu sunumda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2023 tarihli Kararı'na uygun olarak Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan Şirketimizin TMS 29 hükümlerine göre enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal verileri esas alınmıştır.

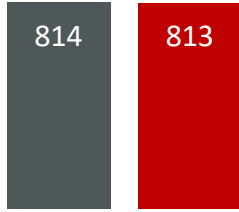
Bu sunum, Logo Yazılım Sanayi ve Ticaret A,Ş ("Logo" veya "Şirket") hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket yönetiminin gelecekte gerçekleşmesini öngördüğü olaylar doğrultusunda, ileriye yönelik beklentilerini içeren görüşlerini de yansıtmaktadır, verilen bilgilerin ve analizlerin doğruluğu ve beklentilerin gerçeğe uygun olduğuna inanılmasına rağmen, öngörülerin altında yatan faktörlerin değişmesine bağlı olarak, geleceğe yönelik sonuçlar burada verilen öngörülerden sapma gösterebilir, Logo, Logo'nun yöneticileri veya çalışanları veya diğer ilgili şahıslar, bu sunumdaki bilgilerin kullanımı nedeniyle doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamazlar.

1Ç24 konsolide sonuçları

Faturalanan gelirler

mn TL

%0
yıllık
artış

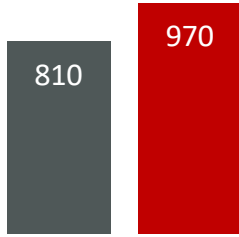


■ 1Ç23 ■ 1Ç24

UFRS Satış gelirleri

mn TL

%20
yıllık
artış

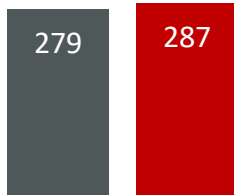


■ 1Ç23 ■ 1Ç24

FAVÖK

mn TL

%3
yıllık
artış



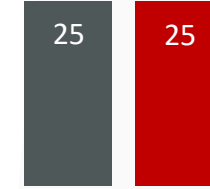
■ 1Ç23 ■ 1Ç24

ABD doları bazlı

Faturalanan gelirler

mn \$

%0
yıllık
artış

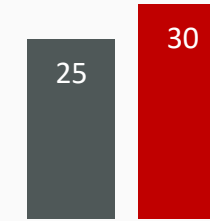


■ 1Ç23 ■ 1Ç24

UFRS Satış gelirleri

mn \$

%20
yıllık
artış



■ 1Ç23 ■ 1Ç24

FAVÖK

mn \$

%3
yıllık
artış



■ 1Ç23 ■ 1Ç24

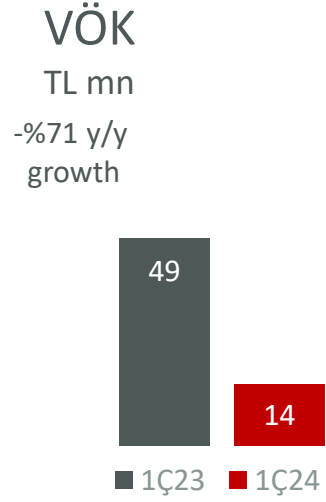
Bilançoda TMS29 etkisi

Parasal olmayan varlık ve yükümlülüklerle özkaynaklar enflasyona göre endeksleniyor

Varlıklar	Yükümlülükler
Dönen varlıklar +7.058.230 TL Büyük etki peşin ödenen giderlerde	Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler -170.208.714 TL Büyük etki müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerde (ertelenen LEM, eServis kontör ve proje)
Duran varlıklar +210.126.946 TL Büyük etki maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda	Özkaynaklar -243.585.347 TL Büyük etki geçmiş yıl kârlarında ve ödenmiş sermayede

Bilançodaki TMS29 düzeltmesinin gelir tablosuna etkisi; 196.608.886 TL net parasal kayıp

1Ç24 konsolide sonuçları

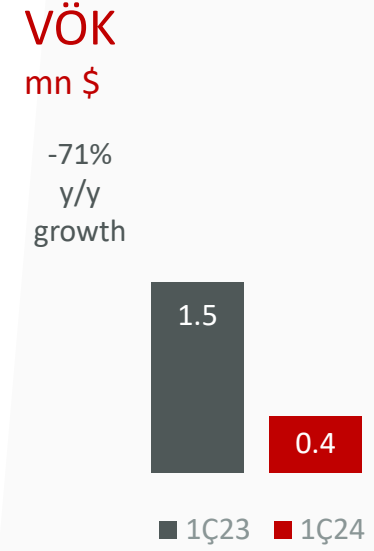


Güçlü özkaynak rasyosu sebebiyle bilançodaki TMS29 düzeltmesi VÖK'ü etkiliyor (1Ç24'te 197 mn TL parasal kayıp, 1Ç23'te 177 mn TL parasal kayıp)



TMS29 düzeltmesi sonucu parasal kayıp
1Ç23'te tek seferlik deprem vergisi etkisi olduğundan **1Ç24 vergi gideri daha düşük**

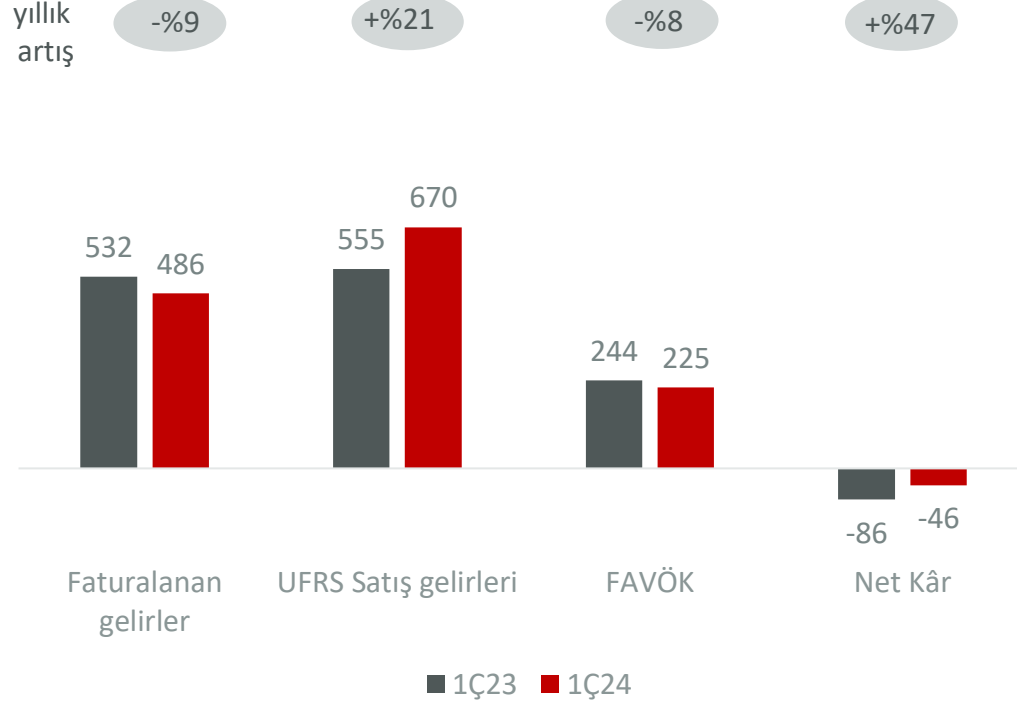
ABD doları bazlı



Logo Türkiye: Sürdürülebilir güçlü performans

Logo Türkiye

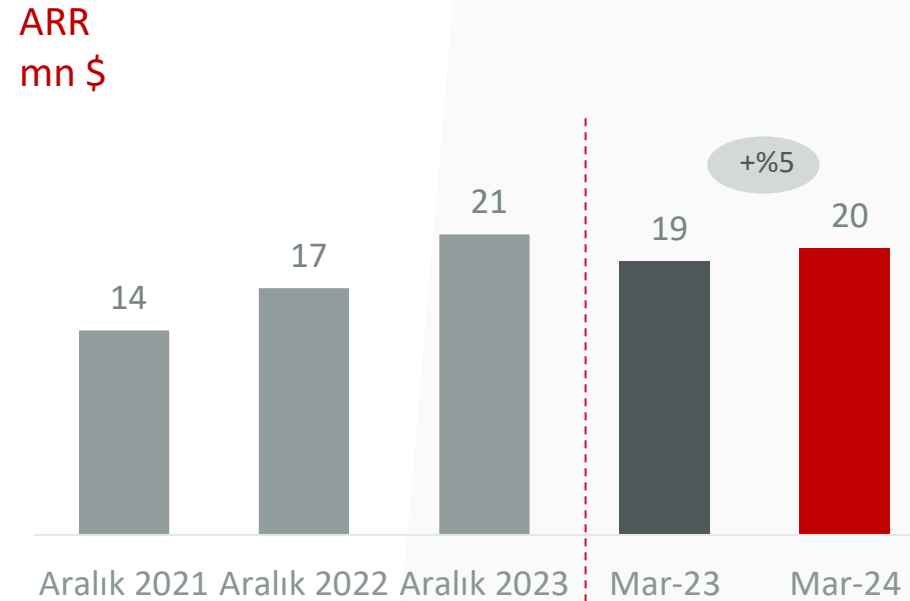
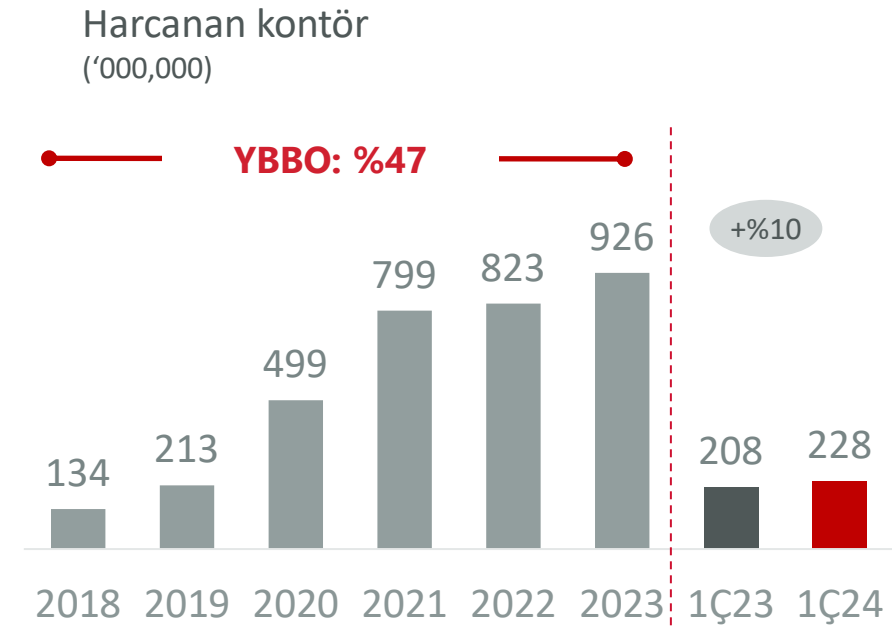
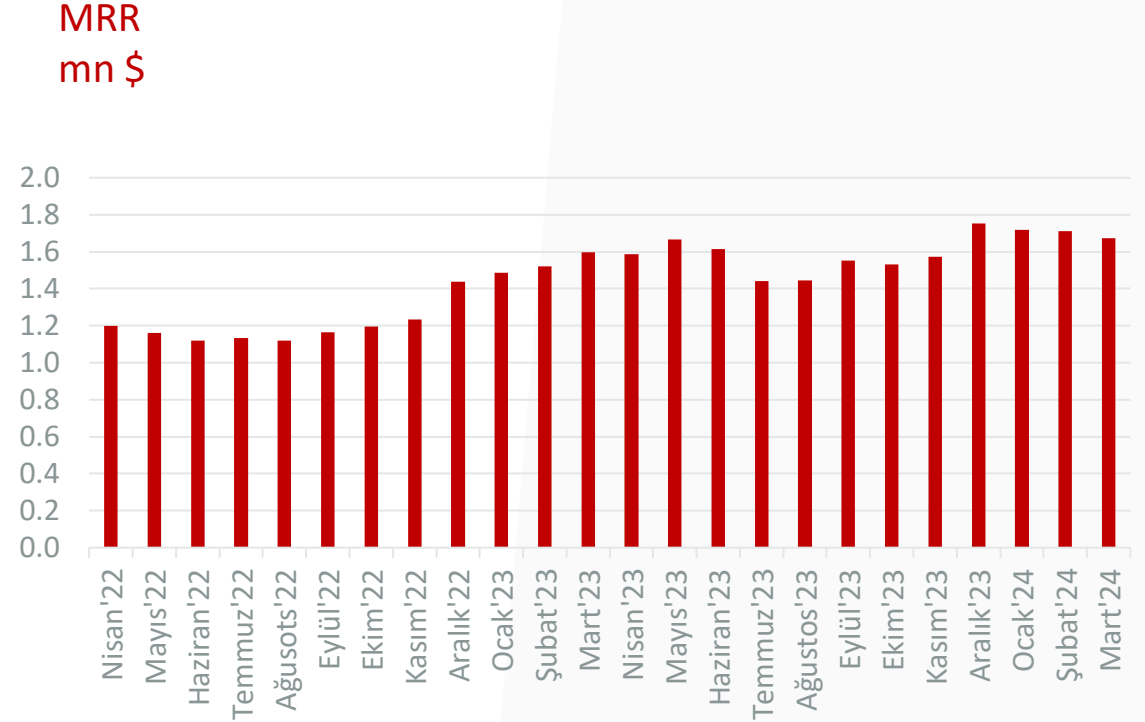
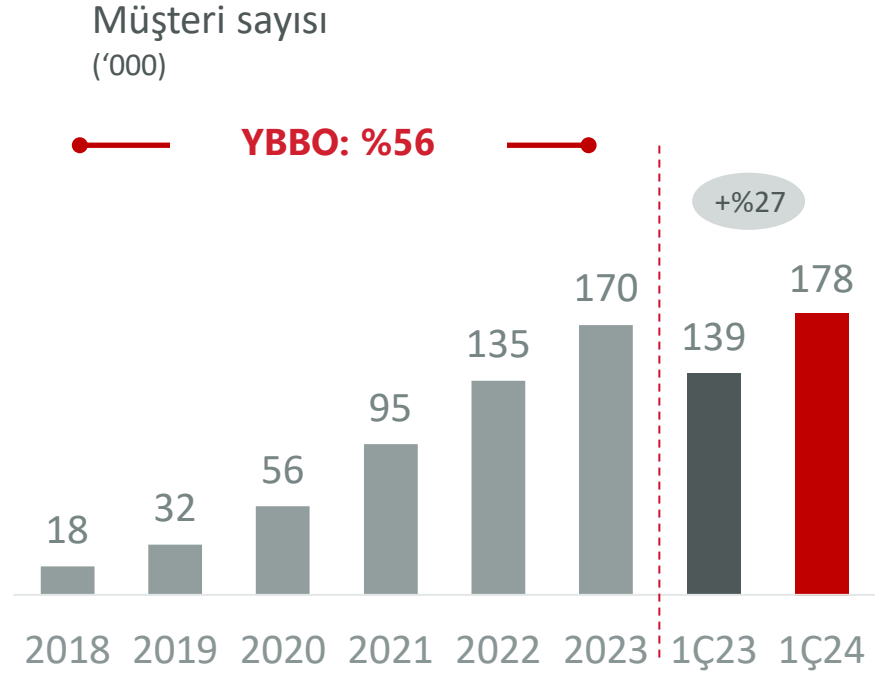
TL mn



- Makro zorluklara rağmen **güçlü tekrarlayan gelir** katkısıyla **sağlıklı gelir büyümesi**
- Türkiye'nin makro dinamikler iyileştikçe **faturalanan gelirlerin büyümesi beklenmektedir**. Önceki yıllarda gördüğümüz gibi firmaların dijitalleşme ve verimlilik ihtiyacı devam ettiği için yazılım talebinin durgun olduğu dönemlerden sonra güçlü talep iyileşmesi geliyor
- **Güçlü SaaS gelir büyümesi**
- EAS and e-Servis segmentinde **yeni müşteri kazanımı 1,8 bin seviyesinde gerçekleşti**
- FAVÖK marjı %34
- 1Ç24 net kârında TMS29 düzeltmesi sebebiyle 189 mn TL net parasal kayıp etkisi var (1Ç23: 178 mn TL)

eLogo: e-Servis platformu ve dijital dönüşümde lider

178 bin müşterisiyle e-Devlet çözümlerinde **pazar lideri**; e-Fatura, e-Arşiv, e-Defter, e-İrsaliye

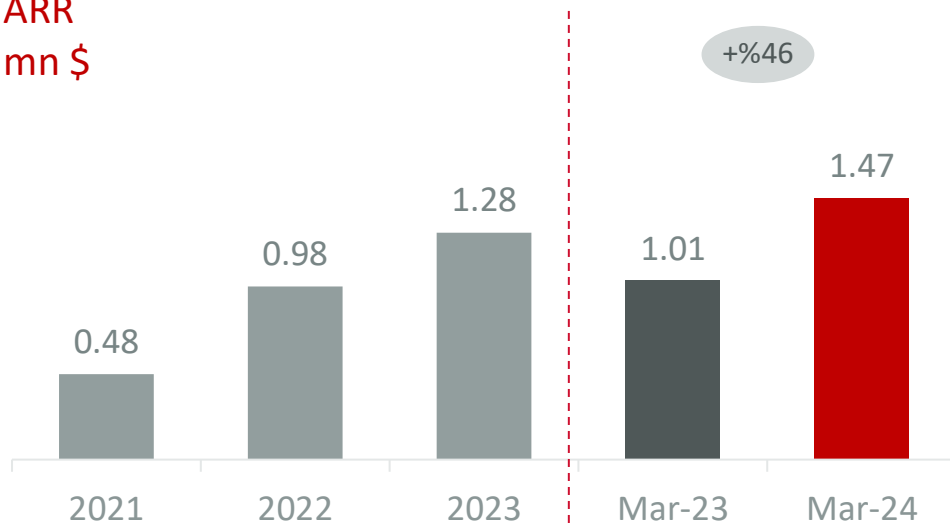


Logo İşbaşı: MikroKOBİ'lerin dijitalleşmesini sağlayan SaaS çözümü

MRR
'000 \$



ARR
mn \$

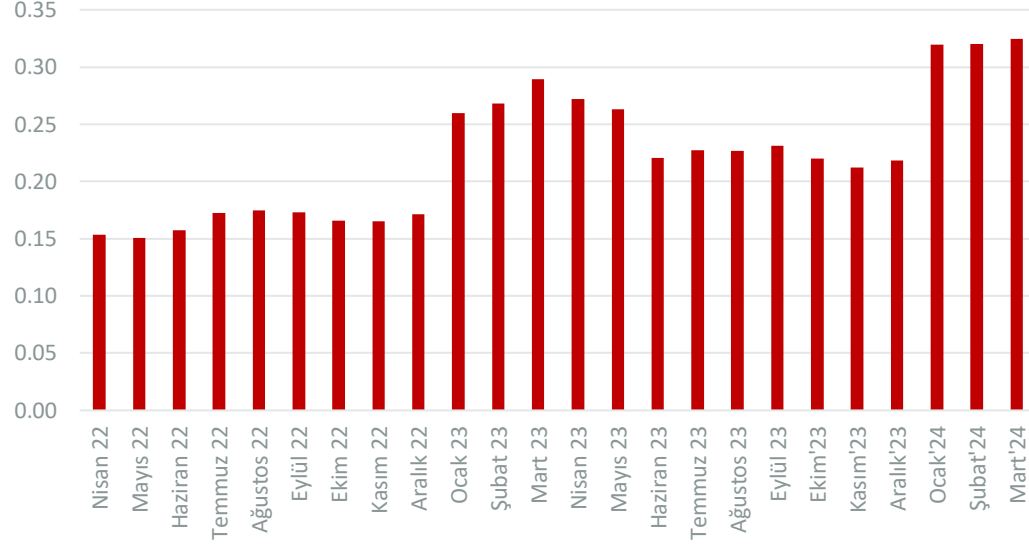


- Toplam kullanıcı sayısı 62 bin'e ulaştı.
- ARPU* = 24\$ (2023 yıl sonu: 22\$)

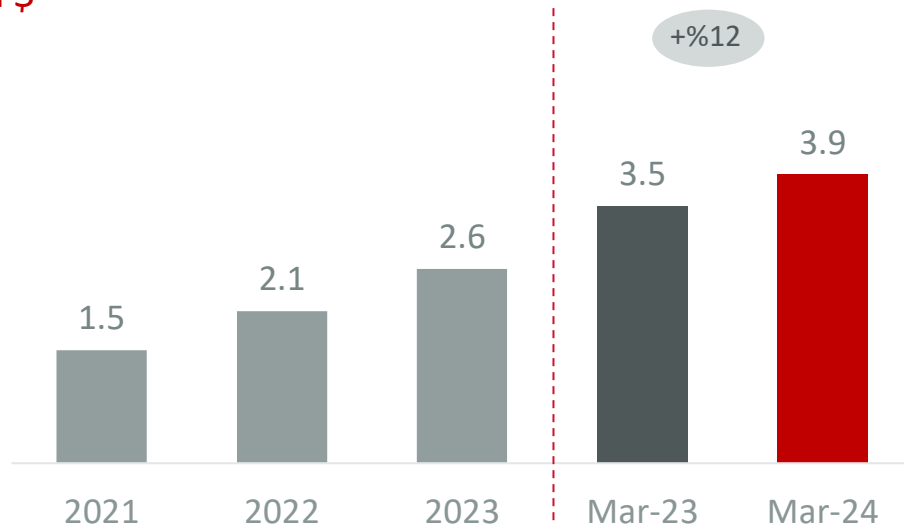
Logo Diva Perakende

Güvenilir ve sürdürülebilir perakende operasyonları için SaaS çözümü: perakende CX'te yeni jenerasyon

MRR
mn \$



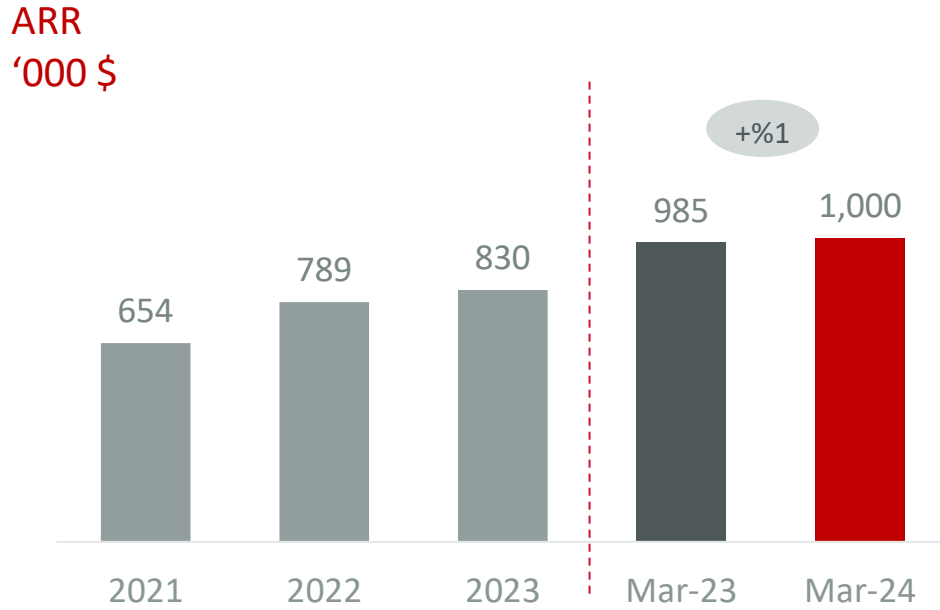
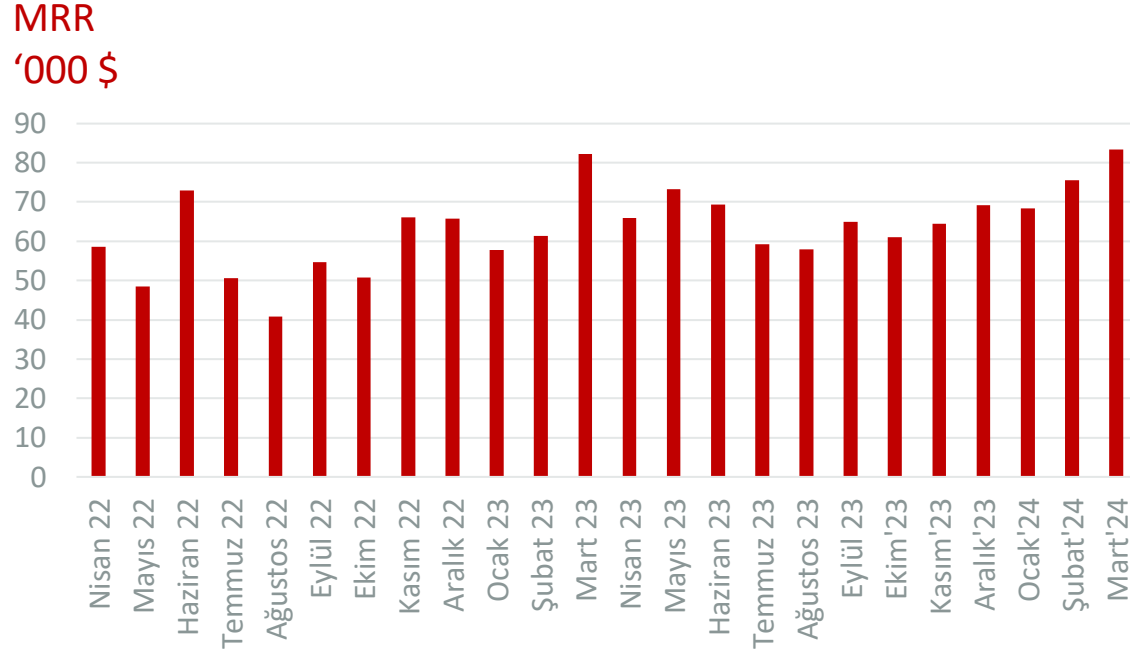
ARR
mn \$



- 10,3 bin kullanım noktasına sahip **136 müşteri**
- **ARPU = 380\$** (2023 yıl sonu: 252\$)

Peoplise

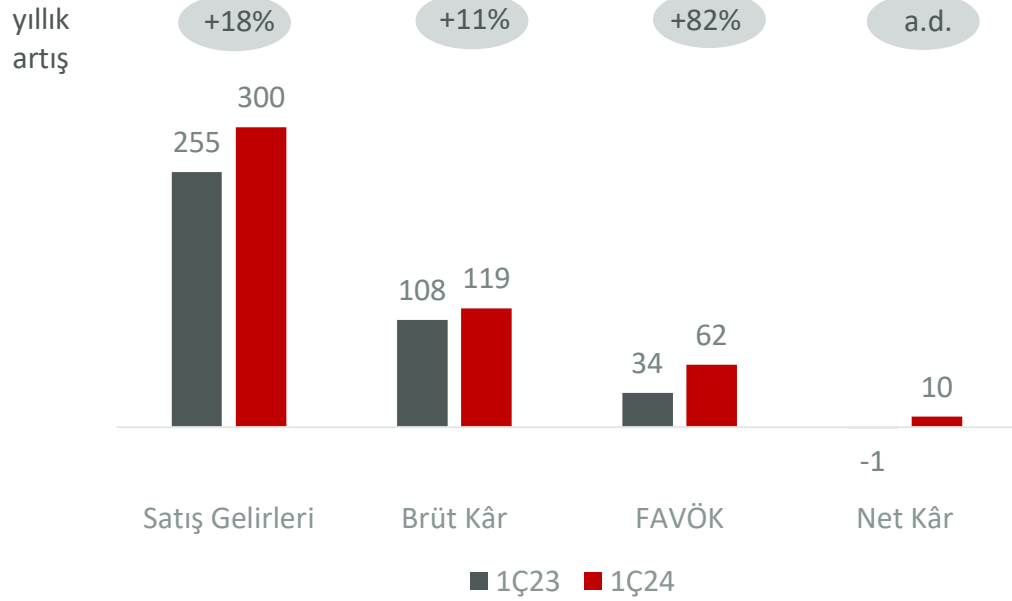
Büyük ölçekli şirketlerin yetenek kazanımı ve yönetimi için SaaS çözümü



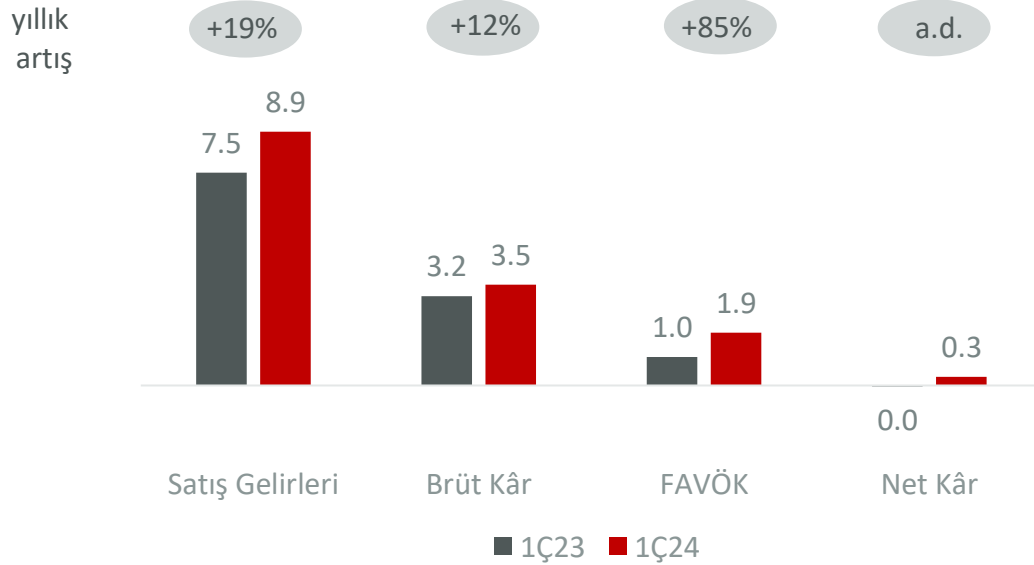
- Müşteri sayısı; 180
- ARPU = 5,6 bin\$ (2023 yıl sonu: \$4,6 bin\$)
- Türkiye'nin en güçlü 10 markasının* 7'si Peoplise çözümü kullanıyor.

Total Soft: yıla güçlü bir başlangıç

Total Soft mn TL



Total Soft mn Euro

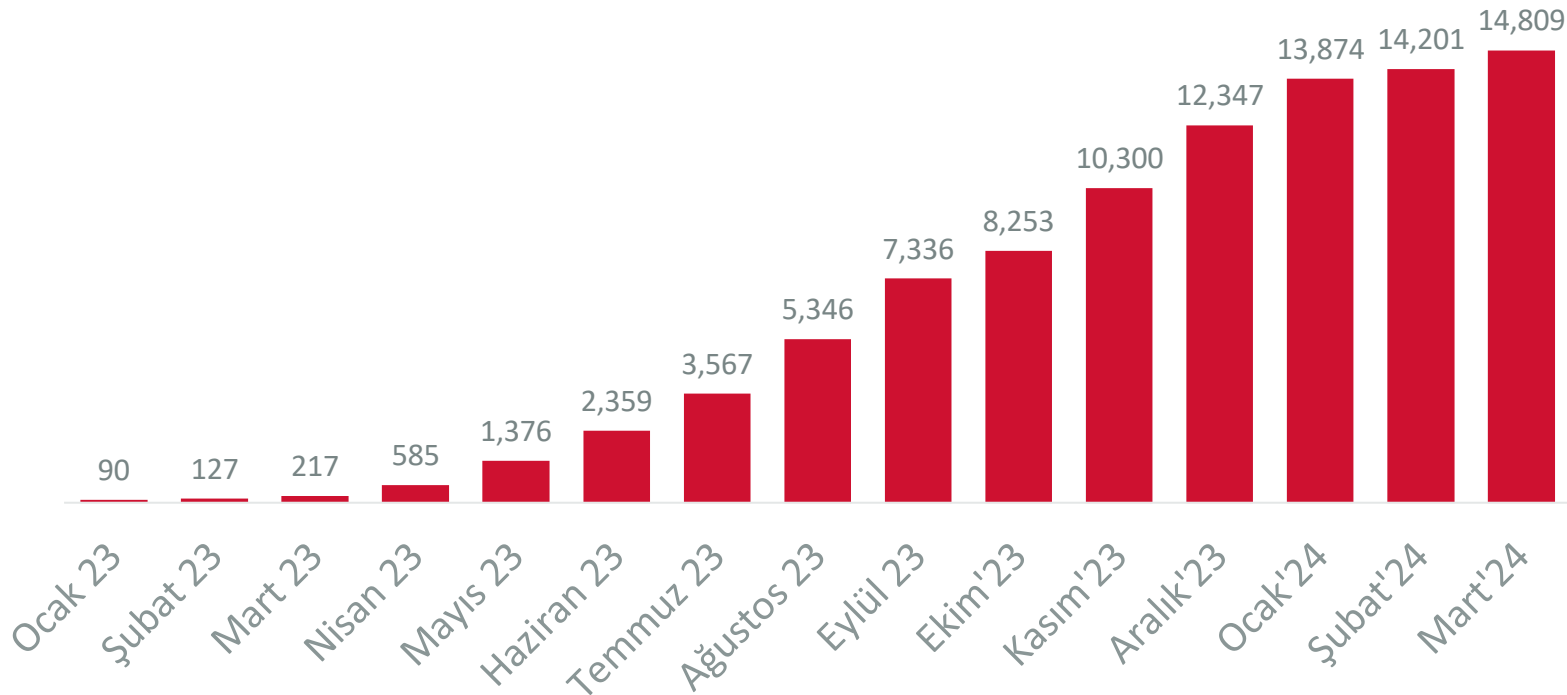


- Artan talep sonucu gelirden güçlü büyüme
- Projeye hacmine göre operasyonel giderlerin dengelenmesi sonucu kârlılıkta iyileşme
- FAVÖK marjı %13'ten %21'e yükseldi

Logo CaptainBiz: Hindistan'daki MikroKOBİ'lerin dijitalleşmesini sağlayan SaaS çözümü

GSTN uyumunu içeren ön muhasebe ve e-fatura servisi

Kullanıcı sayısı



MRR*: 32 bin \$
ARR*: 379 bin \$

ARPU**: 26 \$

- Kullanıma hazır yazılım
- Kullanıcı dostu tasarım
- Mobil erişim

Mikro işletmelere hızlı ve kolay dijitalleşme deneyimi

Tekrarlayan gelirden büyüme öngörülebilirliği artırıyor

SaaS dönüşümüyle desteklenen sürdürülebilir gelir büyümesi

Tekrarlayan faturalanan gelirler

mn TL

yıllık artış

-15%

+13%

-15%

+57%

+97%

SaaS

%17 yıllık artış

ERP'de küçük ölçekli müşteri segmentinde aboneliğe geçiş sonucu güçlü büyüme

125

106

LEM

167

189

Bakım

146

125

eServis SaaS

38

59

Perakende SaaS

39

76

SaaS

■ 1Ç23 ■ 1Ç24

Tekrarlayan/Toplam Faturalar

%

100%

90%

80%

70%

60%

50%

40%

30%

20%

10%

0%

1Ç23

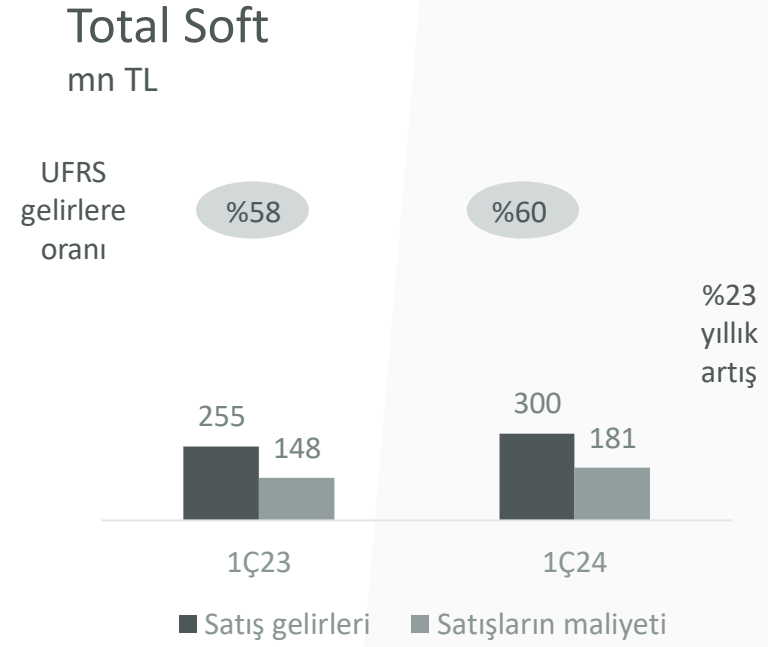
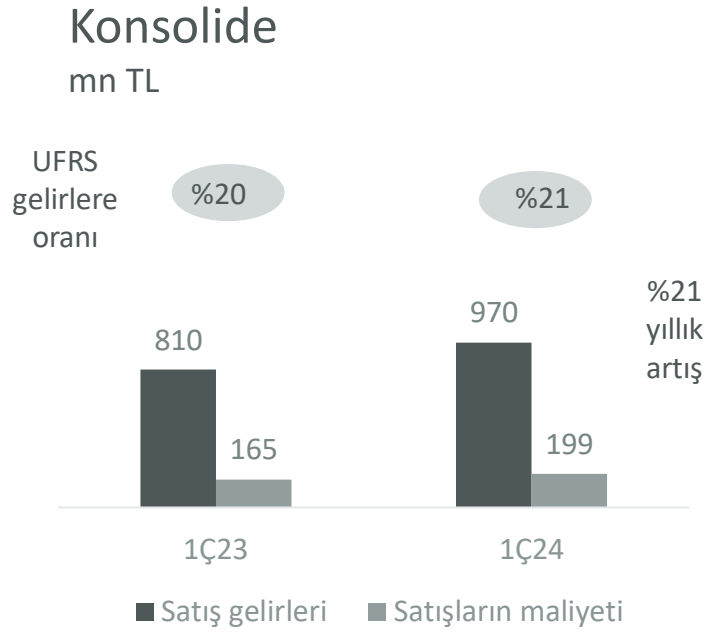
1Ç24

63%

68%

- Tekrarlayan gelirlerde %8 artış, toplam faturalanan gelirlerdeki payı %68
- SaaS gelirleri: eServis'in kontör gelirlerini, Perakende SaaS, İşbaşı, Peoplise ile Türkiye ve Romanya'daki diğer SaaS gelirlerinden oluşuyor
- SaaS gelirleri 1Ç24'te %17 artış kaydetti, toplam gelirlerdeki payı 1Ç24'te %32'ye ulaştı (1Ç23: %27)

Satışların maliyeti



Faaliyet giderleri

Konsolide

mn TL

1Ç24 UFRS gelirlere oranı

%30

%19

%15

%64

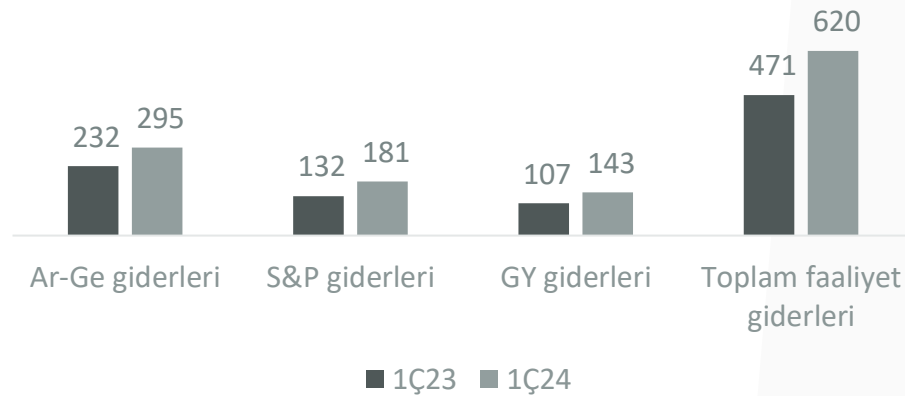
yıllık artış

+%27

+%38

+%34

+%32



Etkin finansal yönetim ve güçlü bilanço

Konsolide



Bilanço özeti

mn TL

	2023	1Ç24	Δ
Nakit ve nakit benzerleri	561.7	497.5	-11%
Ticari alacaklar	938.5	547.4	-42%
Maddi duran varlıklar	327.0	317.6	-3%
Maddi olmayan duran varlıklar*	2,824.2	2,787.1	-1%
Diğer varlıklar	1,291.8	1,246.7	-3%
Toplam varlıklar	6,147.9	5,396.3	-12%
Toplam yükümlülükler	3,498.3	2,866.1	-18%
Toplam özkaynaklar	2,649.6	2,530.2	-5%
Toplam kaynaklar	6,147.9	5,396.3	-12%
Özkayn./Toplam Kayn. Oranı	0.43	0.47	9%
Cari oran	0.66	0.59	-11%



Ekler

2024 yılı beklentileri

Logo Türkiye beklentileri:

- %30 faturalanan gelir büyümesi
- %34 ufrs gelir büyümesi
- ~ %15 FAVÖK büyümesi
- ~ %25 FAVÖK marjı

Total Soft beklentileri:

- %11 Euro gelir büyümesi
- %24 FAVÖK marjı

Ekonomik göstergelerle ilgili beklentiler:

- 2024 yıl sonu enflasyon beklentisi: %45
- 2024 yılı ortalama USD/TL kuru: 36,6
- 2024 yılı ortalama Euro/TL kuru: 40,0
- 2024 yıl sonu USD/TL kuru: 43,0
- 2024 yıl sonu Euro/TL kuru: 47,3



Logo Yatırımcı İlişkileri
T: +90 262 679 8000
E: yatirimci@logo.com.tr